

GENERAL- FORSAMLING 2023

13. december 2023

Ambu



DAGSORDEN

1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af overskud
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2023/24
6. Valg af bestyrelsesleder
7. Valg af vicebestyrelsesleder
8. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen
9. Valg af revision
10. Forslag fra bestyrelsen
11. Bemyndigelse til dirigenten

DAGSORDEN

1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af overskud
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2023/24
6. Valg af bestyrelsesleder
7. Valg af vicebestyrelsesleder
8. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen
9. Valg af revision
10. Forslag fra bestyrelsen
11. Bemyndigelse til dirigenten

LEDELSESBERETNING



Jørgen Jensen
Bestyrelsesleder

STYRKET FINANSIELT FUNDAMENT

Organisk
omsætningsvækst

7,6%

2021/22: 4%

EBIT margen
før særlige poster

6,3%

2021/22: 2.7 %

Frie
pengestrømme

192m

2021/22: -458m

Gearing, netto-
rentebærende
gæld / EBITDA*

0,7x

2021/22: 3,9x

*Før særlige poster

NYE LØSNINGER

Ambu er til stede for kunderne i de fire største endoskopi-segmenter



ENDOSKOPISYSTEMER
anvendes på tværs af
endoskopiporteføljen



LUFTVEJE



ØRE/NÆSE/HALS



URINVEJE



MAVE/TARM

FREMSKRIDT I BÆREDYGTIGHEDENS TEGN



Leder inden for ESG,
blandt 83 medtech-
virksomheder



Net-zero mål er fastsat
til 2045.



Verdens første
endoskop lavet
med bioplastik

ÆNDRINGER I DIREKTIONEN



HENRIK SKAK BENDER

Ny finansdirektør per 1. januar 2024

Kompetent leder og finansdirektør

Erfaring fra medtech-industrien,
bl.a. med at drive vækst og transformation

**Bestyrelsen og
ledelsen driver
sammen et skarpt
kundefokus**



ÆNDRINGER I BESTYRELSEN

SHACEY PETROVIC

Stiller op som
vicebestyrelsesleder



CHRISTIAN SAGILD

Fortsætter i bestyrelsen
som medlem



HENRIK WULFF

Udtræder af bestyrelsen



VEDERLAG & DIVIDENDE

VEDERLAG

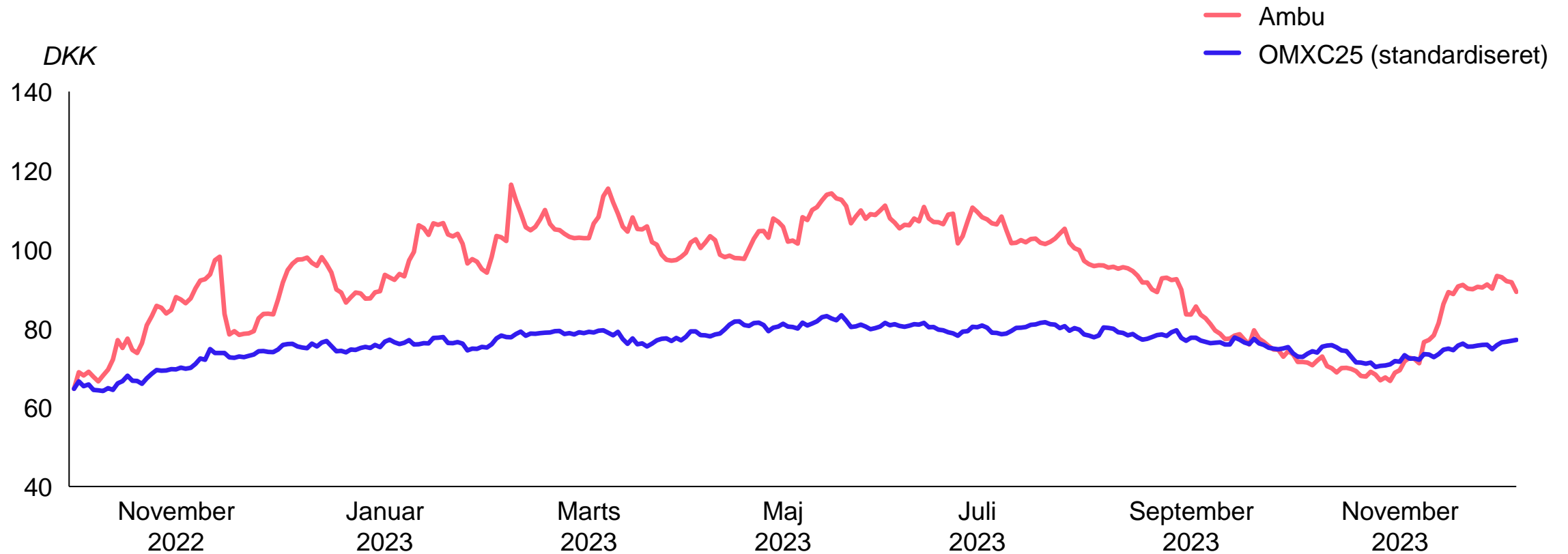
Vederlagsrapporten giver et transparent overblik og lever op til de påkrævede retningslinjer

DIVIDENDE

Forslag fremsættes om ikke at udbetale dividende – for i stedet at målrette overskuddet mod vækst



UDVIKLING I AKTIEKURS



EN DEDIKERET OG MÅLRETTET AMBU-KULTUR



LEDELSESBERETNING



Britt Meelby Jensen
Administrerende direktør

ET STÆRKT FORMÅL

Together, we rethink solutions to
save lives and improve patient care



**TAKE
CHARGE**

We aim high
and adapt fast



**TEAM
UP**

We collaborate with
customers and
colleagues

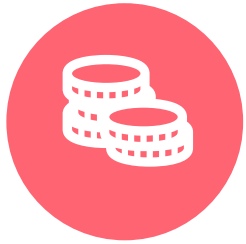


**BE
TRUE**

We act with integrity
in all we do

ET ÅR PRÆGET AF TRANSFORMATION

Med vores ZOOM IN-strategi har vi igangsat en længere vækstrejse, med fokus på eksekvering og kunderne i centrum. Vi er kommet stærkt fra start:



**Styrket
finansiell
platform**



**Kommercielle
succeser**



**Strategisk
fremskridt**



**Fokus på
profitabel
vækst**



FINANSIELLE RESULTATER

Omsætning,
DKKm

4.775

2021/22: DKK 4.444m

EBIT før særlige
poster, DKKm

302

2021/22: DKK 122m

Frie penge-
strømme, DKKm

192

2021/22: DKK -458m

Organisk omsætnings-
vækst, %

7,6%

2021/22: 4%

EBIT-margin før
særlige poster, %

6,3%

2021/22: 2,7%

Gearing, nettorente-
bærende gæld / EBITDA*

0,7x

2021/22: 3,9x



OMSÆTNING PER FORRETNINGSOMRÅDE OG GEOGRAFI

FORRETNINGSOMRÅDE



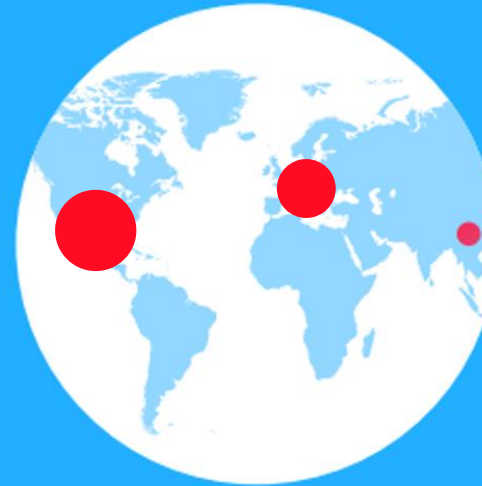
● Endoskopi-
løsninger

56%

● Anæstesi &
Patient-monitorering

44%

GEOGRAFI



Nordamerika

51%

Europa

39%

Resten af verden

10%

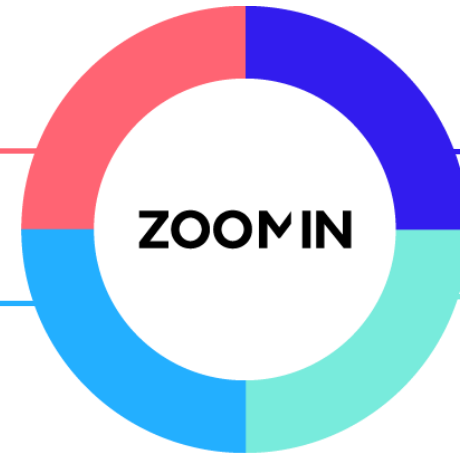
1-ÅRS STATUS FOR ZOOM IN-STRATEGIEN

INNOVATIVE LØSNINGER

- Luftvejssegmentet styrket: **Fuld aScope 5 Broncho-portefølje** og relancering af VivaSight 2
- Næste generation af endoskopisystem: **aView 2 Advance**
- Urologiportefølje udvidet: **Nyt HD cystoskop og ureteroskop**
- Nye løsninger inden for mave-/tarm (GI): **aScope Gastro Large** og **aScope Colon**
- Ambus **totale produktportefølje** lever nu op til EUs Medical Device Regulation (MDR)

MEDARBEJDERE & KULTUR

- Ambus **organisatoriske setup forbedret** via fokus på at drive effektivitet og mindske kompleksitet
- Nyt **formål (purpose)** og **nye værdier** rullet ud på tværs af den globale organisation
- **Den øverste ledelse** (Executive Leadership Team) styrket med en række stærke profiler



EKSEKVERING I VÆRDIKÆDEN

- Lancering af **transformationsprogram**, fokus på effektivitet og skalérbarhed
- **Omkostnings- og effektivitetsaktiviteter** på tværs af værdikæden
- **Geografisk tilstedeværelse fokuseret** med exit fra ~40 mindre, ikke-profitable markeder
- Fokus på **profitabilitet i Anæstesi & Patient-monitorering**: Prisforhøjelser i udvalgte produktområder

BÆREDYGTIGHED

- Aktiviteter målrettet **genanvendelsesprogrammer** og **cirkulære produkter og emballage**
- Anvendelse af **vedvarende energikilder**
- Verdens første **endoskop lavet med bioplastik** – bioplastik implementeret i alle engangsendoskoper fra begyndelsen af 2024/25
- 2030 **Science Based Target-mål** indsendt
- **Klima net-zero mål** sat for 2045

FOKUS PÅ STABIL PROFITABEL VÆKST I ANÆSTESI & PATIENT-MONITORERING



Stærk markedsposition
i stabilt voksende
segmenter



Fokus på at optimere
profitabiliteten



Begrænset og
fokuseret innovation

23%

Andel af
DKK 4,7bn
omsætning
2022/23

ANÆSTESI



21%

PATIENT-MONITORERING



ENDOSKOPI ER DRIVKRAFT FOR VÆKSTEN



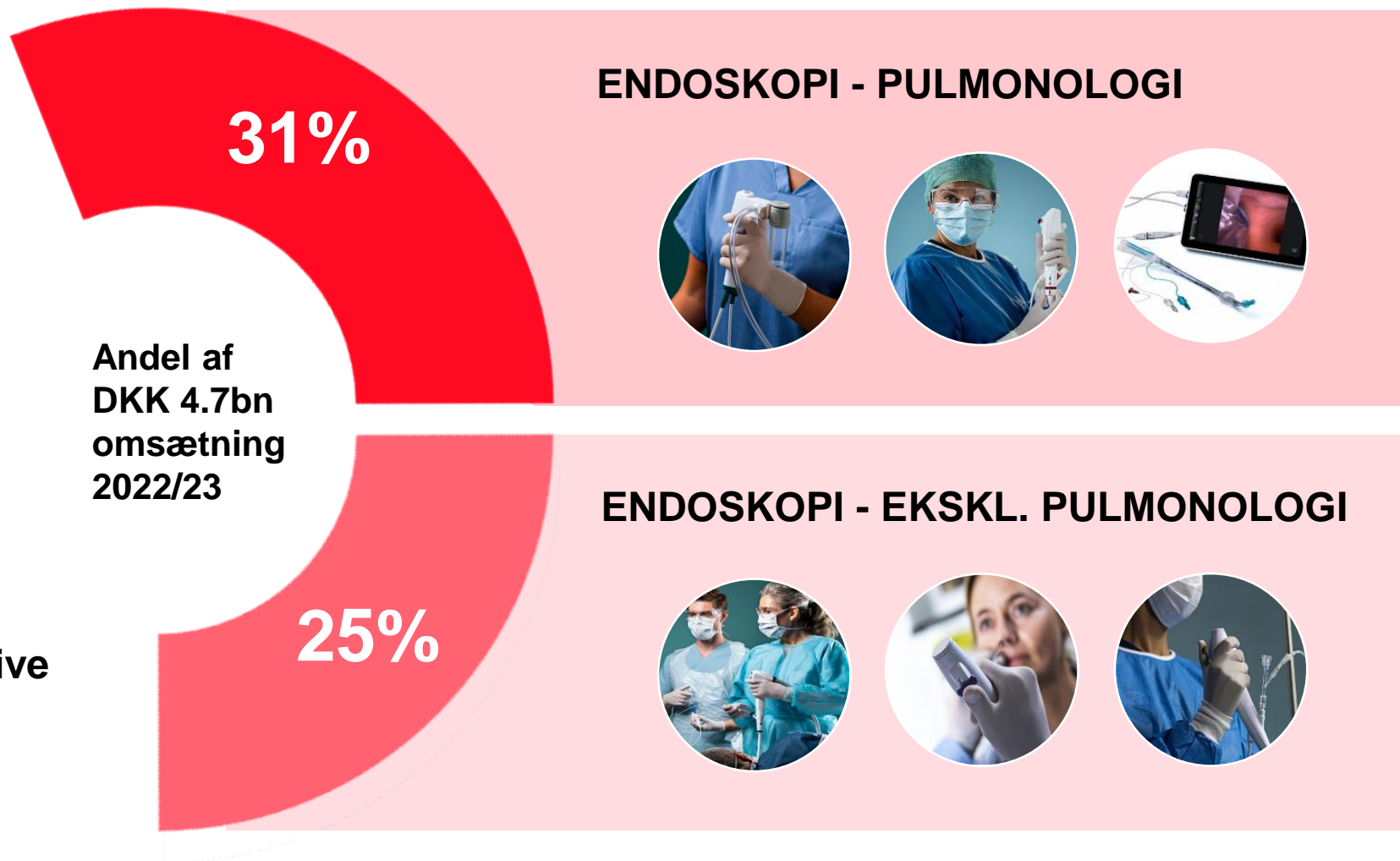
Stærk tilstedeværelse i pulmonologi



Stærk vækst i øvrige endoskopi-segmenter



Fokus på kundebehov til udvikling af innovative løsninger



VERDENS STÆRKESTE PORTEFØLJE INDEN FOR ENGANGSENDOSKOPI



Ambu® aBox™ 2 & Ambu® aView™ 2 Advance

- Teknologisk videreudvikling
- 'Ambu Broncho Simulator' (AI-assisteret)

- Løsninger på markedet
- Nye godkendte løsninger
- Løsninger under udvikling



Øre, næse og hals

- Ambu® aScope™ 4 RhinoLaryngo
- Næste generation ENT



Pulmonologi

- Ambu® VivaSight™ 2 SLT/DLT
- Ambu® aScope™ 4 Broncho
- Ambu® aScope™ 5 Broncho HD (alle str)
- Ambu® aScope™ Video Laryngoskop 2.0
- Næste generation ICU-bronkoskop



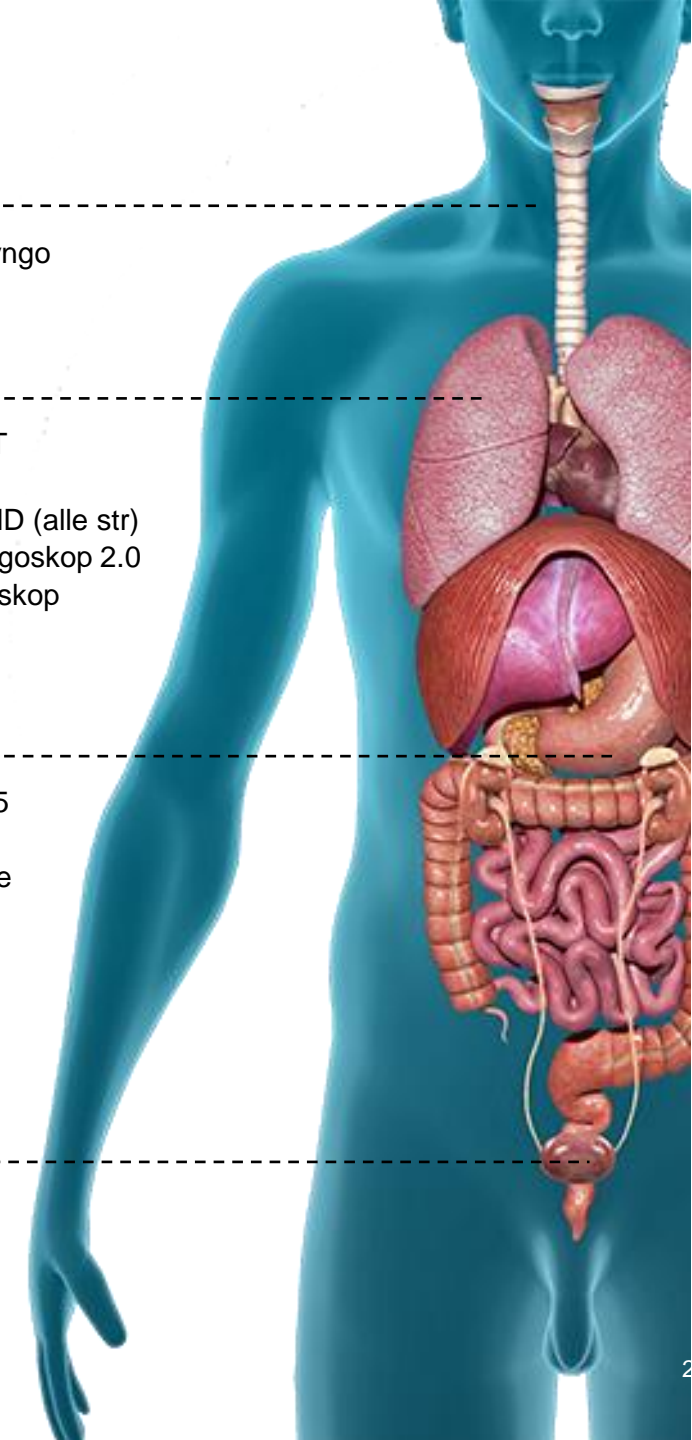
Mave-tarm

- Ambu® aScope™ Duodeno 1.5
- Ambu® aScope™ Gastro
- Ambu® aScope™ Gastro Large
- Ambu® aScope™ Colon
- Ambu® aScope™ Duodeno 2
- Ambu-kolangioskop



Urologi

- Ambu® aScope™ 4 Cysto
- Ambu® aScope™ 5 Cysto HD
- Ambu® aScope™ 5 Uretero



FREMSKRIDT I BÆREDYGTIGHED

ANSVARLIG DRIFT



2030-mål indsendt til 'Science Based Targets initiative' (SBTi)

Indsendt kortsigtede mål til SBTi for scope 1+2 og 3



Anvendelse af vedvarende energikilder

Ambus andel af vedvarende energi øget med 1,3%-point



Optimering i produktionen

Vandforbruget nedsat med 7,7%
Total affaldsmængde reduceret med 7,4%



Net-zero mål sat for 2045

CIRKULÆRE PRODUKTER OG EMBALLAGE



Genanvendelsesmuligheder i nøglemarkeder

Mulighed for genanvendelsesprogrammer, take-back og energigenvinding i udvalgte nøglemarkeder



Emballage til produkter af høj volumen

Fortsatte aktiviteter til implementering af bioplastik i beskyttende dele af vores emballage



Bioplastik i alle endoskoper fra starten af 2025

Lancering af aScope™ Gastro Large – verdens første endoskop produceret med bioplastikmaterialer

FORBEDRING AF CO₂-AFTRYKKET I ENDOSKOPIPORTEFØLJEN



Verdens første endoskop med håndtag af bioplastik i aScope™ Gastro Large



Bioplastik i alle endoskoper fra starten af 2024/25



Reduceret CO₂-aftryk af den ABS-plast vi bruger med 70%

STÆRK KONKURRENCE-FORDEL

Mere bæredygtige produkter er en prioritet for vores kunder

FOKUSERET LEDELSES-TEAM PÅ PLADS



Chief Executive Officer
Britt Meelby Jensen



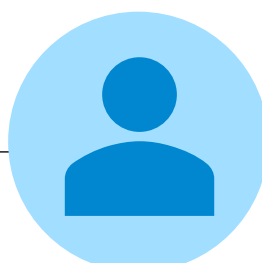
Chief Financial Officer
Henrik Skak Bender
(fra 1. jan. 2024)



Chief People Officer
Sanne K. Hjordrup



Chief Operations Officer
Henrik Birk



Chief Marketing Officer
(annonceres snart)
(fra 1. feb. 2024)



Chief Technology Officer
Finn Möhring



President USA
Steven Block

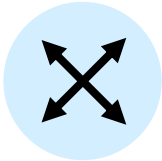


President EMEA & APAC
Bassel Rifai

STÆRKT POSITIONERET



Transformationsprogram med fokus på at drive stærk profitabel vækst



Skalérbar forretningsmodel med fortsat forbedringspotentiale



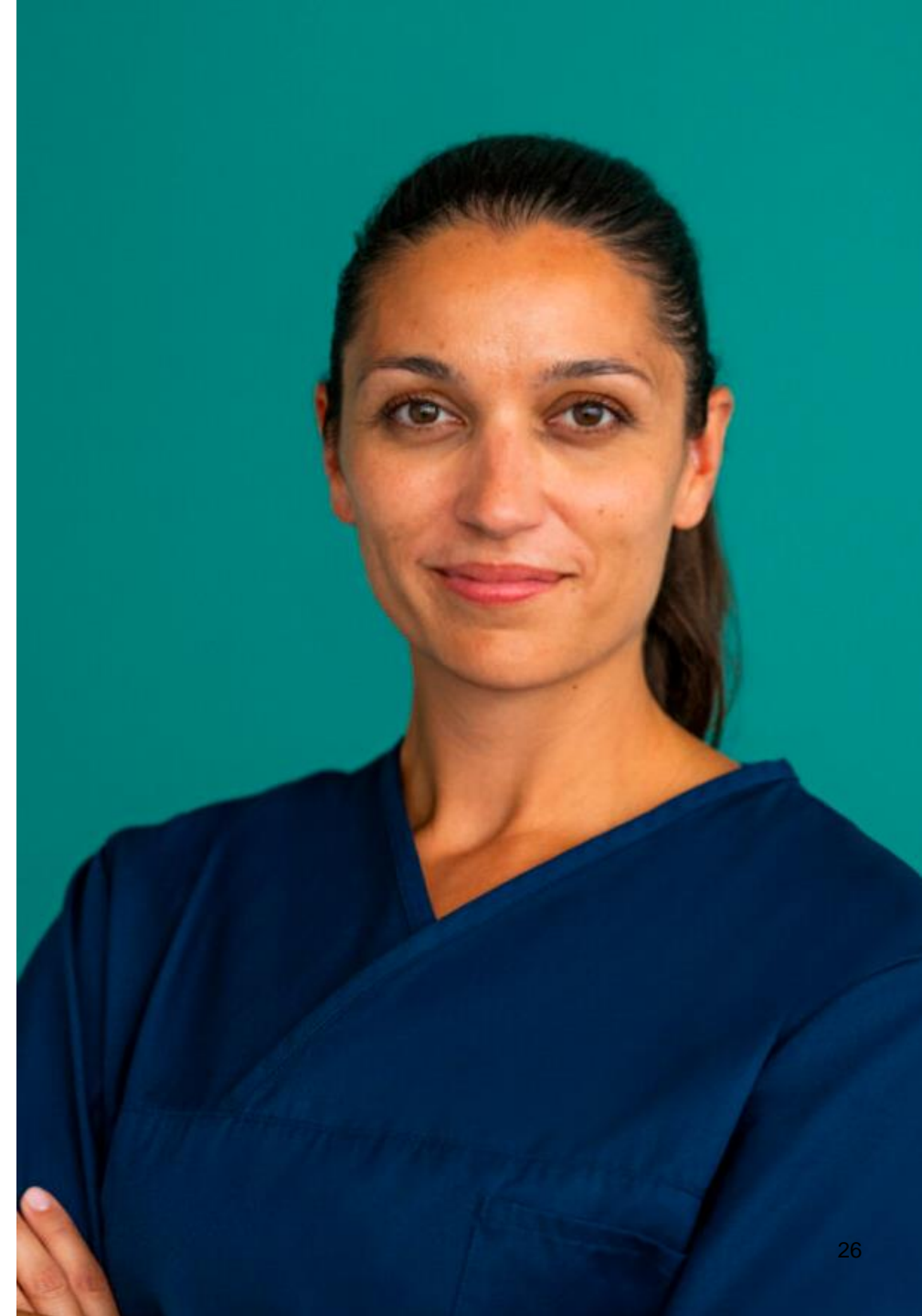
Solidt fundament til at maksimere vækst i Endoskopiforretningen



Balanceret tilgang til vækst og profitabilitet i Anæstesi & Patient-monitorering



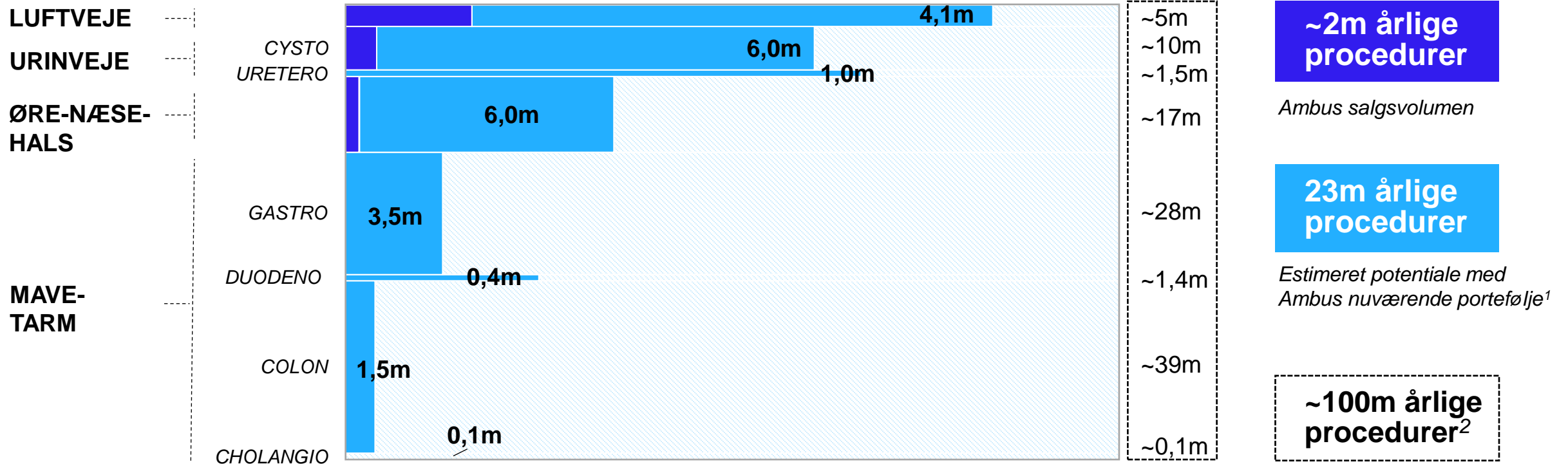
Fortsat investering i forskning og udvikling:
~7% af den totale omsætning
(+10% inden for endoskopi)



STORT POTENTIALIALE PÅ ENDOSKOPIMARKEDET

Kun ~3% af endoskopimarkedet er konverteret til engangsendoskopi, hvilket afspejler et stort potentiale

Antal årlige endoskopi-procedurer i Ambu's fokusmarkeder
~100 millioner procedurer totalt



KUNDEBEHOV DRIVER FOKUS



ARBEJDSGANG

Mindre arbejdsbyrde og øget patientgennemstrømning

69%

færre post-cystoskopi-konsultationer med engangs-endoskoper vs genanvendelige¹

80%

reduktion i arbejdstid ved brug af engangscystoskoper²



ØKONOMI

Ingen reparationer og servicegebyrer

\$441

gennemsnitlig reparationsomkostning per procedure for genanvendelige ureteroskoper vs ingen omkostninger for engangsendoskoper³

\$126,23

besparelse per procedure ved brug af et engangsgastroskop⁴



PATIENTSIKKERHED

Ingen smitterisiko ved brug af endoskoper

8,69%

smitteoverførselsrate associeret med genanvendelige bronkoskoper vs 0% for engangsendoskoper⁵

60%

reduktion af infektionssmitten inden for duodenoskopi med engangsendoskoper⁶



BÆREDYGTIGHED

Mindre miljømæssigt fodaftryk



33%

reduktion af drivhusgasudledning fra et engangs-cystoskop vs et genanvendeligt cystoskop⁷

60 liter

vand brugt på at rengøre et genanvendeligt cystoskop⁸

FINANSIELLE FORVENTNINGER TIL 2023/24 OG LANGSIGTEDE FINANSIELLE MÅL

	2023/24	5-ÅRS MÅL (2022/23 - 2027/28)
 Total organisk omsætningsvækst	7-10%	>10% CAGR*
Endoskopiløsninger Anæstesi & Patient Monitoring	~15%	15 - 20% CAGR 2 - 4% CAGR
 EBIT-margin før særlige poster	8-10%	~20% Potentielle afvejninger mellem vækst- og profitabilitetsinitiativer

Kunden i centrum



DEBAT



DAGSORDEN

1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af overskud
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2023/24
6. Valg af bestyrelsesleder
7. Valg af vicebestyrelsesleder
8. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen
9. Valg af revision
10. Forslag fra bestyrelsen
11. Bemyndigelse til dirigenten

BESTYRELSENS VEDERLAG FOR REGNSKABSÅRET 2023/24

Vederlag til bestyrelsen foreslås uændret som følger:

Basisvederlag: 350.000 DKK

Bestyrelsesleder (m/k): 1.050.000 DKK

Vicebestyrelsesleder (m/k): 700.000 DKK

Tillæg til udvalgsleder (m/k): 175.000 DKK

Tillæg til udvalgsmedlemmer: 117.000 DKK



DAGSORDEN

1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af overskud
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2023/24
6. Valg af bestyrelsesleder
7. Valg af vicebestyrelsesleder
8. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen
9. Valg af revision
10. Forslag fra bestyrelsen
11. Bemyndigelse til dirigenten

VALG AF BESTYRELSESLEDER

Bestyrelsen foreslår
genvalg af Jørgen Jensen
som bestyrelsesleder



Jørgen Jensen

DAGSORDEN

1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af overskud
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2023/24
6. Valg af bestyrelsesleder
7. **Valg af vicebestyrelsesleder**
8. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen
9. Valg af revision
10. Forslag fra bestyrelsen
11. Bemyndigelse til dirigenten

VALG AF VICEBESTYRELSESLEDER

Bestyrelsen foreslår nyvalg
af Shacey Petrovic som
vicebestyrelsesleder



Shacey Petrovic

DAGSORDEN

1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af overskud
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2023/24
6. Valg af bestyrelsesleder
7. Valg af vicebestyrelsesleder
8. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen
9. Valg af revision
10. Forslag fra bestyrelsen
11. Bemyndigelse til dirigenten

VALG AF ØVRIGE MEDLEMMER TIL BESTYRELSEN

Bestyrelsen foreslår genvalg af:

- Christian Sagild
- Susanne Larsson
- Michael del Prado
- Simon Hesse Hoffmann



Christian Sagild

Indtrådte i bestyrelsen i 2012



Susanne Larsson

Indtrådte i bestyrelsen i 2021



Michael del Prado

Indtrådte i bestyrelsen i 2021



Simon Hesse Hoffmann

Indtrådte i bestyrelsen i 2022

DEN SAMLEDE BESTYRELSE



Jørgen Jensen



Shacey Petrovic



Christian Sagild



Susanne Larsson



Michael del Prado



Simon Hesse Hoffmann

MEDARBEJDERVALGTE



**Charlotte
Elgaard
Bjørnhof**



**Jesper
Bartroff
Frederiksen**



**Thomas
Bachgaard
Jensen**

DAGSORDEN

1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af overskud
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2023/24
6. Valg af bestyrelsesleder
7. Valg af vicebestyrelsesleder
8. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen
9. Valg af revision
10. Forslag fra bestyrelsen
11. Bemyndigelse til dirigenten

VALG AF REVISION

Bestyrelsen foreslår genvalg af EY (EY Godkendt Revisionspartnerselskab) som selskabets revisor baseret på Revisionsudvalgets indstilling



DAGSORDEN

1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af overskud
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2023/24
6. Valg af bestyrelsesleder
7. Valg af vicebestyrelsesleder
8. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen
9. Valg af revision
10. Forslag fra bestyrelsen
 - 10.1 Fornyelse af bestyrelsens bemyndigelse til at forhøje B-aktiekapitalen
11. Bemyndigelse til dirigenten

FORSLAG 10.1

FORNYELSE AF BESTYRELSENS BEMYNDIGELSE TIL AT FORHØJE B-AKTIEKAPITALEN

Med henvisning til den rettede udstedelse af nye B-aktier, gennemført den 24. marts 2023, er den eksisterende bemyndigelse til forhøjelse af B-aktiekapitalen i henhold til vedtægternes § 9e delvist udnyttet.

Forslag om forhøjelse og forlængelse af bestyrelsens bemyndigelser i vedtægternes § 9e, således at bestyrelsen indtil den 12. december 2028 bemyndiges til at forhøje selskabets aktiekapital med nominelt 13.464.719 kr. B-aktier, svarende til 10% af selskabets aktiekapital

DAGSORDEN

1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af overskud
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2023/24
6. Valg af bestyrelsesleder
7. Valg af vicebestyrelsesleder
8. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen
9. Valg af revision
10. Forslag fra bestyrelsen
 - 10.1 Fornyelse af bestyrelsens bemyndigelse til at forhøje B-aktiekapitalen
 - 10.2 Skadesløsholdelsesordning
 - (a) Vedtagelse af skadesløsholdelsesordning
 - (b) Ændring af vedtægterne (skadesløsholdelsesordning)
 - (c) Opdatering af vederlagspolitikken (skadesløsholdelsesordning)
11. Bemyndigelse til dirigenten

FORSLAG 10.2(A)–10.2(C)

VEDTAGELSE AF SKADESLØSHOLDELSESORDNINGEN, ÆNDRING AF VEDTÆGTER OG OPDATERING AF VEDERLAGSPOLITIK

Vedtagelse af skadesløsholdelsesordningen

Bestyrelsen foreslår at den ordinære generalforsamling vedtager en opdateret skadesløsholdelsesordning for medlemmer af bestyrelsen, som nærmere er

Pkt.10.2.(A) - Beslutning om opdatering skadeløsholdelsesordning for bestyrelsesmedlemmer, som nærmere beskrevet i indkaldelsen.

Pkt.10.2.(B) Indsætte af ny §19 i selskabets vedtægter indeholdende skadeløsholdelsesordningen, om gengivet i indkaldelsen

Pkt.10.2.(C) Opdatering af selskabets vederlagspolitik til at inkludere skadesløsholdelsesordningen

DAGSORDEN

1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af overskud
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2023/24
6. Valg af bestyrelsesleder
7. Valg af vicebestyrelsesleder
8. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen
9. Valg af revision
10. Forslag fra bestyrelsen
11. Bemyndigelse til dirigenten

BEMYNDIGELSE TIL DIRIGENTEN

Bestyrelsen foreslår, at dirigenten bemyndiges til at:

- Anmelde det vedtagne
- Foretage påkrævede ændringer
- Løbende at foretage og anmelde tilretninger uden indholdsmæssig betydning i selskabets vedtægter





TAK FOR I DAG

Næste generalforsamling er
den 4. december 2024

